

证券代码：300769

证券简称：德方纳米

## 深圳市德方纳米科技股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2023-012

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	中信证券、兴全基金、天弘基金、博时基金、汇丰晋信、碧云资本、施罗德投资、贝莱德、正心谷、东吴证券、民生证券、国泰君安等 198 家机构 259 名投资者参与（以上排名不分先后）
时间	2023 年 11 月 3 日（星期五）
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书何艳艳女士、财务总监林旭云女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>一、公司 2023 年前三季度业绩情况介绍</b></p> <p>报告期内，公司各项工作稳步推进，产销量持续增长。2023 年 1-9 月，公司实现营业收入 143.07 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润-9.96 亿元，销售磷酸盐系正极材料合计 16.2 万吨，同比增长 39%。2023 年第三季度，公司实现营业收入 54.14 亿元，环比增长 37.15%，实现归属于上市公司股东的净利润 4,773.11 万元，环比扭亏为盈。</p> <p>报告期内，公司持续加大研发投入，累计投入研发费用 4.45 亿元，在新产品开发、产品性能提升、工艺优化等方面持续发力，提交发明专利申请 215 项，获得授权 16 项。截至目前，公司共申请专利 525 项，已获授权 114 项，专利申请量和授权量位居磷</p>

酸盐系正极材料行业前列。

产品方面，公司陆续推出了高压实密度、高动力学体系、超高压实强动力学体系的动力领域纳米磷酸铁锂产品及长寿命/高能效/高压实/适配恒流循环/恒功率循环的储能领域全能型磷酸铁锂产品，满足市场对更高性能、更高性价比、更多应用场景的产品需求。

新产品商业化进程方面，公司的磷酸锰铁锂产品已开始批量出货，将率先上车，正式开启商业化应用进程。补锂剂产品已开始小批量出货，并已获得海内外多家客户的项目认证，在储能、纯电动乘用车、商用车、电动重卡、插电式混合动力汽车等应用领域均有独家项目定点，进度业内领先。

## **二、投资者主要问题**

### **1、目前电池的新技术对正极材料有什么要求？**

答：电池的技术创新包括结构创新和材料创新。动力电池领域的要求是更高能量密度、更强动力学性能，储能领域的要求是更高能效、更长寿命、更高能量密度。对正极材料的要求主要是容量、能量密度、充放电效率、倍率性能、循环寿命等。公司陆续推出了高压实密度、高动力学体系、超高压实强动力学体系的动力领域纳米磷酸铁锂产品及长寿命/高能效/高压实/适配恒流循环/恒功率循环的储能领域全能型磷酸铁锂产品，满足市场对更高性能、更高性价比、更多应用场景的产品需求。

### **2、公司采取了哪些措施应对碳酸锂价格的波动？**

答：公司持续通过拓展锂源供应渠道、强化采购和库存管理、加快存货周转等措施应对碳酸锂价格的波动，此外，公司还将择机开展套期保值业务，以降低原材料价格波动对公司业绩的影响。

**3、公司第三季度盈利能力环比提升的原因是什么？**

答：随着下游需求逐步恢复，公司三季度保持了较高的产能利用率，固定摊销费用降低；公司持续通过拓展锂源供应渠道、强化采购和库存管理、加快存货周转等措施降低原材料价格波动对公司业绩的影响；公司持续实施降本增效措施，毛利率有所提升，盈利能力提升。

**4、公司现有产能情况、产能规划情况及资本开支计划？**

答：公司现有磷酸铁锂产能 26.5 万吨/年，磷酸锰铁锂产能 11 万吨/年，补锂剂产能 5000 吨/年。目前规划中的产能均已进行了审议并披露，其中，磷酸盐系正极材料规划产能以磷酸锰铁锂为主，可兼容生产磷酸铁锂。公司将会根据市场情况，稳步推进产能建设，以进一步提高公司的市场占有率。

**5、曲靖德方和宜宾德方时代的产能建设进度？**

答：曲靖德方的产能已经过设备调试和产能爬坡，可以尽快转化为有效产能；宜宾德方时代已完成厂房建设，设备已安装到位，可尽快启动设备调试。

**6、公司碳酸锂的采购策略是怎样的？**

答：公司综合考虑生产计划、锂源价格和库存策略等因素确定锂源的采购计划。一方面，公司与原材料供应商建立稳定的供应关系，通过规模化采购降低原材料采购成本；另一方面，通过布局上游、拓展锂源供应渠道等方式保障原材料的供应并降低成本。

**7、公司对磷酸铁锂行业的竞争格局和发展趋势有怎样的判断？**

答：新能源产业的快速发展推动行业加速创新，正极材料产品迭代升级加速。随着电池技术进步的加速，动力领域对能量密

度和动力学性能提出更高要求，储能领域对能效、循环寿命等提出更高要求，正极材料的性能在不断提升。现阶段行业处于充分竞争阶段，技术领先者才有更大机会看到未来。

“双碳”战略背景下，交通工具的电动化和能源的清洁化是大势所趋，新能源汽车领域和储能领域依然有广阔的市场空间，行业尚处于发展早期，发展前景良好，带动对电池及电池关键材料都有较大的需求。根据 GGII 数据显示，2023 年前三季度，磷酸铁锂出货量 120 万吨，同比增长 64%，预计 2024 年，正极材料行业仍将保持较高增速，长期发展趋势向上。

### **8、磷酸锰铁锂的商业化进程是怎样的？**

答：2023 年 8 月，工信部发布第 374 批《道路机动车辆生产企业及产品公告》，新产品公示中有 4 款车型采用了“三元锂离子+磷酸铁锰锂电池”，磷酸锰铁锂的产业化应用进程开始加速。公司的磷酸锰铁锂产品已开始批量出货，将率先上车，正式开启商业化应用进程。

### **9、从终端消费者的角度，磷酸锰铁锂带来了哪些变化？**

答：磷酸锰铁锂是新一代正极材料，在能量密度、低温性能、成本等方面具有优势。从终端消费者的角度看，磷酸锰铁锂电池可以带来更高的续航里程、更好的低温性能，以及通过降低电池的瓦时成本从而降低整车的成本。

### **10、公司磷酸锰铁锂的领先优势是什么？**

答：公司作为最早突破磷酸锰铁锂产业化应用技术壁垒的企业，率先完成了从实验室到产业化的转化，并建成了当前最大的磷酸锰铁锂产业化产能，配合客户完成了量产产品的工艺验证，并通过持续扩大产能规模保障供应能力，具备技术领先优势和先发优势。

### **11、公司动力和储能产品的出货结构是怎样的？产品价格**

	<p><b>是否存在差异？</b></p> <p>答：公司储能产品的出货占比超过 60%，动力产品和储能产品在产品价格上基本不存在差异。</p> <p><b>12、公司研发费用较高的原因是什么？</b></p> <p>答：当前行业竞争激烈，研发创新是保持竞争力的重要举措。公司基于长远发展考虑，持续加大了研发投入力度，研发资金主要用于产品性能提升、新产品开发验证、工艺优化等，因此导致研发费用有所增加。</p> <p><b>13、公司明年的出货策略是什么？</b></p> <p>答：一方面，公司将会加速推进新产品落地应用，提高新产品的放量规模；另一方面，公司也将努力确保现有产能保持较高的产能利用率。</p> <p><b>14、海外客户的验证进展情况如何？</b></p> <p>答：公司与主流的海外客户均保持了积极接触，根据客户需求进行送样测试，海外客户验证周期较长，目前验证进展顺利。</p> <p><b>15、公司是否有海外布局计划？</b></p> <p>答：公司以成为全球领先的新能源材料解决方案提供商为战略愿景，企业要实现更长远的发展，拓展国外市场、参与全球竞争是必经之路。公司将会结合发展规划、客户需求及市场变化，适时推进海外建厂的相关安排，如达到相关披露标准，公司将会及时履行信息披露义务。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 11 月 5 日